

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución. -

La compañía **ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.** Se constituyó inicialmente como Agencia Colocadora de Seguros Rubicom ACOSRUN S.A., en la ciudad de Quito-Ecuador mediante escritura pública celebrada el 30 junio del 1997, ante el Notario Público Quinto del cantón Quito, mediante Resolución No. 97.1.1.1.2090 de fecha 26 de agosto del 1997, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución y es inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito el 1 de octubre del 1997. Con fecha 12 de marzo de 1999 ante la Notaria 29 del cantón Quito cambia su denominación **ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.** y es inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito el 14 de agosto del 2.000.

Objeto Social. -

La compañía se dedica a las actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros).

Aprobación de los Estados Financieros. -

Los estados financieros de **ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de marzo del 2020, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Espacio en blanco)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales
- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera cuando los hubiere.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 30 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales perdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

2.5.2 Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.

2.5.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

2.6.6 Activos Intangibles

El activo intangible se reconoce si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo fluyan hacia la entidad; el costo o valor se puede medir confiablemente; y no resulta de desembolsos incurridos internamente. Los desembolsos incurridos en elementos generados internamente se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. Subsiguiente al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% porcentualmente de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2019 y 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%.

2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8 Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía debía mantener registrada en base al cálculo actuarial elaborado el 31 de diciembre del 2019, que cubra a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones definidas contractualmente.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	2019	2018
	Calificación	
<u>Entidad financiera</u>		
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Mutualista Pichincha	AAA-	AAA-

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

a) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2019	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	4.653,29	-
Obligaciones Financieras	-	-
 Al 31 de diciembre de 2018		
Cuentas por Pagar Comerciales	3.990,74	-
Obligaciones Financieras	3.570,47	-

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de Terceros	4.653,29	7.561,21
Menos: Efectivo	<u>(1.049,17)</u>	<u>(297,45)</u>
Deuda Neta	3.604,12	7.263,76
Total Patrimonio	<u>10.966,16</u>	<u>5.642,94</u>
Capital Total	<u>14.570,28</u>	<u>12.906,70</u>
Ratio de Apalancamiento	25%	56%

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	1.049,17	-	297,45	-
	<u>1.049,17</u>	<u>-</u>	<u>297,45</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.052,19	-	5.863,81	-
Total activos financieros	<u>2.101,36</u>	<u>-</u>	<u>6.161,26</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	-	-	3.570,47	-
Cuentas por Pagar Comerciales	4.653,29	-	3.990,74	-
Total pasivos financieros	<u>4.653,29</u>	<u>-</u>	<u>7.561,21</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3,26	-
Bancos	1.045,91	297,45
Total	<u>1.049,17</u>	<u>297,45</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes no Relacionados	1.052,19	5.863,81
Total	<u>1.052,19</u>	<u>5.863,81</u>

(Espacio en blanco)

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos Empleados	61,17	187,80
Crédito Tributario IVA	1.005,60	121,69
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	7.610,54	7.427,62
Servicios y Pagos Anticipados	1.232,49	5.727,93
Otras Cuentas por cobrar	<u>39.395,45</u>	<u>10.551,09</u>
Total	<u><u>49.305,25</u></u>	<u><u>24.016,13</u></u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>COSTO:</u>		
Instalaciones y adecuaciones	1.750,00	1.750,00
Equipo de Computacion	4.086,68	2.292,04
Vehiculos	24.507,86	24.632,86
	<u>30.344,54</u>	<u>28.674,90</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Instalaciones y adecuaciones	481,14	306,18
Equipo de Computacion	2.299,87	1.296,76
Vehiculos	19.186,40	14.284,88
	<u>21.967,41</u>	<u>15.887,82</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u><u>8.377,13</u></u>	<u><u>12.787,08</u></u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	28.674,90	28.549,90
Adiciones	1.794,64	125,00
Bajas	(125,00)	-
Saldo Final	<u>30.344,54</u>	<u>28.674,90</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	15.887,82	10.054,98
Gasto Depreciación	6.079,59	5.832,84
Saldo Final	<u>21.967,41</u>	<u>15.887,82</u>

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de los Activos Intangibles, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>COSTO:</u>		
Programas de Computacion	6.537,39	6.537,39
	<u>6.537,39</u>	<u>6.537,39</u>
<u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u>		
Programas de Computacion	2.215,52	520,52
	<u>2.215,52</u>	<u>520,52</u>
Total Activos Intangibles	<u><u>4.321,87</u></u>	<u><u>6.016,87</u></u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES, continuación.../

El movimiento de los Activos Intangibles, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	6.537,39	2.906,26
Adiciones	-	3.631,13
Saldo Final	<u>6.537,39</u>	<u>6.537,39</u>
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	520,52	236,60
Gasto Amortizacion	<u>1.695,00</u>	<u>283,92</u>
Saldo Final	2.215,52	520,52

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos Bancarios	(1)	-	3.570,47
Total		<u>-</u>	<u>3.570,47</u>
<u>Clasificación:</u>			
Corriente		-	3.570,47
No corriente		-	-
Total		<u>-</u>	<u>3.570,47</u>

(1) Corresponden a préstamos con las siguiente institución financiera:

	<u>Saldo</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Plazo</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
Banco Pichincha C.A. BPPCA 2743206-00	-	3.570,47	Hasta el 9 de febrero del 2019	540 Días
	<u>-</u>	<u>3.570,47</u>		

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	4.653,29	3.990,74
Total	<u>4.653,29</u>	<u>3.990,74</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención IVA	1.922,71	157,90
Retenciones en la Fuente	1.308,21	157,97
Obligaciones IESS	8.586,65	937,03
Obligaciones con Empleados	2.226,76	1.323,73
Impuesto a la Renta (i)	-	-
Participación Trabajadores (i)	1.487,15	11,32
Tarjetas de Credito	3.584,08	4.773,53
Provisiones Servicios	1.461,29	1.081,71
Otras Cuentas por Pagar	9.322,45	4.114,58
Anticipo de Clientes	-	5.926,46
Total	<u>29.899,30</u>	<u>18.484,23</u>

(i) Ver Nota 15

NOTA 14. BENEFICIOS EMPLEADOS

El resumen de Beneficios Empleados, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	14.653,19	14.856,31	3.670,18	6.923,82
Provisión del año	1.850,20	2.269,41	654,39	2.414,28
Ajustes	(285,02)	(2.472,53)	-	6,50
Pagos	-	-	(324,57)	(5.674,42)
Saldo Final	<u>16.218,37</u>	<u>14.653,19</u>	<u>4.000,00</u>	<u>3.670,18</u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Conciliación tributaria.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u>		
<u>Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	9.914,31	75,46
Base para el 15 % Participación Trabajadores	9.914,31	75,46
Participación Trabajadores	1.487,15	11,32
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	9.914,31	75,46
(+) Gastos No Deducibles	20.800,03	6.378,10
(-) Deducciones Adicionales	11.310,00	11.270,00
(-) Por Jubilaciones Patronales y Desahucio	2.733,00	4.683,69
(-) Participación Trabajadores y Empleados	1.487,15	11,32
=Utilidad Gravable (Pérdida para Amortizar)	<u>20.650,19</u>	<u>(144,07)</u>
22% Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta Causado	4.543,04	-
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de la rebaja		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado		
Rebaja del Saldo del anticipo Decreto Ejecutivo 210	-	-
Anticipo reducido Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	-	-
(-) IR causado mayor al anticipo determinado	-	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en Ejercicio Fiscal	4.725,96	3.631,96
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	7.427,62	3.795,66
(-) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales		
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(7.610,54)</u>	<u>(7.427,62)</u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Demás Remuneraciones	94.612,47	93.652,62
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	13.332,84	16.262,12
Jubilacion Patronal	820,00	1.042,32
Desahucio	423,00	1.891,53
Aportes a la Seguridad Social	17.757,61	18.473,35
Honorarios Profesionales	18.179,02	5.316,59
Publicidad y Propaganda	2.687,46	780,00
Gasto de Viaje	181,83	306,01
Transporte	-	56,74
Gasto de Gestion	4.308,83	1.992,35
Depreciación y Amortizacion	7.774,59	6.116,76
Alicuota condominio	2.449,56	1.956,00
Mantenimiento y Reparaciones	9.906,08	5.508,97
Suministros y Materiales	2.480,47	1.757,21
Seguros y Reaseguros	9.076,59	7.533,85
Impuestos Contribuciones y Otros	1.213,95	850,65
Servicios Publicos	2.412,08	2.248,07
Servicios de Terceros	18.927,26	4.737,50
Gastos no Deducibles	9.245,63	4.195,18
Otros	8.337,36	4.081,06
	<u>224.126,63</u>	<u>178.758,88</u>

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Bancarios	103,86	1.228,61
Costos Financieros	1.490,00	1.749,84
Gastos bancarios	389,28	347,24
	<u>1.983,14</u>	<u>3.325,69</u>

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 18. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 10.000,00 dividido en 10.000 acciones ordinaria y nominativa de un dólar cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

SOCIO	% PARTICIPACIÓN	No.	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Teran Hidalgo Sebastian Jose	33%	3,333	1.00	3,333.00
Teran Lanas Silvia Cristina	33%	3,334	1.00	3,334.00
Teran Lanas Juan Pablo	33%	3,333	1.00	3,333.00
Total	100%	10,000		10,000.00

NOTA 19. RESERVA LEGAL

Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras. Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19.

ASESORESSA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES, continuación.../

Como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la Entidad han sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período.

Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.



Xavier Diego Terán Vázquez
GERENTE GENERAL



María José González
CONTADOR GENERAL